

## **Erlo Odense ApS**

**Dragebakken 21, 5250 Odense SV**

**CVR-nr. 32 82 78 53**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 12/12 2016



Erik Rasmussen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	1
Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Erlo Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. november 2016

Direktion

  
Erik Rasmussen

  
Lone Pedersen

## Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejerne i Erlo Odense ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Erlo Odense ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 29. november 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Nielsen  
Registeret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Erlo Odense ApS Dragebakken 21 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 32 82 78 53 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Stiftet: 23. marts 2010 Hjemsted: Odense
Direktion	Erik Rasmussen Lone Pedersen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdningselskab og anden hermed stående virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 651.107, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.076.605.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-12.700</b>	<b>-12</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-12.700</b>	<b>-12</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		454.678	282
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		181.802	152
Finansielle indtægter		31.578	17
Finansielle omkostninger		-115	-24
<b>Resultat før skat</b>		<b>655.243</b>	<b>415</b>
Skat af årets resultat	1	-4.136	0
<b>Årets resultat</b>		<b>651.107</b>	<b>415</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		436.480	434
Overført resultat		113.427	-119
		<b>651.107</b>	<b>415</b>

## Balance 30. september

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	828.926	574
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	705.606	524
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.534.532</b>	<b>1.098</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.534.532</b>	<b>1.098</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.287	10
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		418.718	208
Andre tilgodehavender		4.498	10
Selskabsskat		185.900	121
<b>Tilgodehavender</b>		<b>621.403</b>	<b>349</b>
Værdipapirer		78.245	164
<b>Værdipapirer</b>		<b>78.245</b>	<b>164</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.994</b>	<b>15</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>714.642</b>	<b>528</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.249.174</b>	<b>1.626</b>



**Balance 30. september**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.301.407	865
Overført resultat		593.998	480
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>	4	<b>2.076.605</b>	<b>1.525</b>
Selskabsskat		162.569	91
Anden gæld		10.000	10
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>172.569</b>	<b>101</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>172.569</b>	<b>101</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.249.174</b>	<b>1.626</b>
Eventualposter m.v.	5		

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	4.136	-4
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4
	<u>4.136</u>	<u>0</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	80.000	80
Kostpris 30. september	80.000	80
Værdireguleringer 1. oktober	494.248	412
Årets resultat	454.678	282
Udbytte til moderselskabet	-200.000	-200
Værdireguleringer 30. september	748.926	494
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u><b>828.926</b></u>	<u><b>574</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pro4 ApS	Odense	66,67%	1.243.297	681.983

## Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	153.125	153
Kostpris 30. september	153.125	153
Værdireguleringer 1. oktober	370.679	219
Årets resultat	181.802	152
Værdireguleringer 30. september	552.481	371
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>705.606</b>	<b>524</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dalum Ejendomsselskab ApS	Odense	20,83%	3.387.251	872.790

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	80.000	864.927	480.571	99.800	1.525.298
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	436.480	113.427	101.200	651.107
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>80.000</b>	<b>1.301.407</b>	<b>593.998</b>	<b>101.200</b>	<b>2.076.605</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 163 tkr. pr. 30. september 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erlo Odense ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Erlo Odense ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.